

**UNIVERSIDAD NACIONAL  
“JOSÉ FAUSTINO SÁNCHEZ CARRIÓN”  
VICERRECTORADO ACADÉMICO**

**FACULTAD DE INGENIERÍA PESQUERA  
ESCUELA PROFESIONAL DE INGENIERÍA PESQUERA**

**MODALIDAD PRESENCIAL  
SÍLABO POR COMPETENCIAS  
CURSO: PROYECTOS DE INVERSIÓN**

**I. DATOS GENERALES**

Semestre académico	:	2025-I
Código del curso	:	554
Créditos	:	
Horas semanales	:	Hr. totales 4    Hr. Teóricas: 2    Hr. Prácticas: 2
Ciclo	:	IX
Sección	:	A
Nombres y Apellidos del Docente	:	Mtra. Delia Stefany Apolinario Quesada
Correo Institucional	:	<a href="mailto:dapolinario@unifsc.edu.pe">dapolinario@unifsc.edu.pe</a>
Número de celular	:	986702486

**II. SUMILLA**

El curso de Proyectos de Inversión brinda al estudiante los conocimientos, herramientas y metodologías necesarias para formular, evaluar y gestionar proyectos de inversión públicos y privados. Se abordan aspectos de diagnóstico, estudios de mercado, análisis técnico, financiero, económico y social, así como el ciclo de vida del proyecto. Se promueve el desarrollo del pensamiento crítico, la toma de decisiones y la responsabilidad ética en la asignación de recursos. El enfoque es teórico-práctico, con aplicación de casos y elaboración de propuestas de inversión.

Dentro del ciclo académico se abarcará los siguientes temas:

- I. Formulación de proyectos de inversión
- II. Evaluación financiera de proyectos
- III. Evaluación económica y social de proyectos
- IV. Gestión y ciclo de vida del proyecto

### III. COMPETENCIA

Analiza los principales instrumentos de evaluación de los proyectos de inversión a fin de alcanzar una evaluación eficiente que coadyuve a una correcta toma de decisiones de los proyectos de inversión, poniendo énfasis en su viabilidad.

Identifica los diferentes indicadores para evaluar proyectos, valorando la importancia de cada uno de ellos.

Elabora flujos de caja basados en diferentes enfoques, de acuerdo a las actividades de inversión, operación y financiamiento, valorando su importancia en la viabilidad de un proyecto, así como la evalúa con actitud crítica proyectos de inversión mediante diferentes métodos basados en la estructura de financiamiento considerando flujos de caja y tasas de descuentos.

Identifica las variables de entrada más riesgosas que afectan sobre los indicadores de evaluación de proyectos, mediante una actitud crítica, para tener en cuenta en el monitoreo cuando se implemente el proyecto de inversión.

### IV. CAPACIDADES AL FINALIZAR EL CURSO

UNIDAD	CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA	NOMBRE DE LA UNIDAD DIDÁCTICA	SEMANAS
UNIDAD I	Identifica, analiza y comprende la viabilidad técnica, legal y organizacional de un proyecto, coherentes con el entorno y los objetivos estratégicos. Además conocer los términos básicos que comprende la formulación de proyectos de inversión.	FORMULACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	1-4
UNIDAD II	Analiza y proyecta flujo de cajas, determina las fuentes de financiamiento y su impacto en la viabilidad, además aplicará herramientas como el VAN, TIR, costo beneficio para evaluar la rentabilidad, en el marco de un proyecto seguro sin riesgo financiero.	EVALUACIÓN FINANCIERA DE PROYECTO	5-8
UNIDAD III	Analiza exhaustivamente los costos y beneficios, tanto financieros como no financieros, de una iniciativa. Esto implica identificar, cuantificar y valorar los impactos directos e indirectos en diversos grupos de interés y en el entorno.	EVALUACIÓN ECONÓMICA Y SOCIAL DE PROYECTO	9-12
UNIDAD IV	Conoce la manera de planificar, organizar, dirigir y controlar los recursos y las actividades necesarias para alcanzar los objetivos definidos dentro de los plazos y presupuestos establecidos. Además, se busca que el estudiante pueda identificar y aplicar las herramientas y técnicas de gestión de proyectos más relevantes en cada etapa del ciclo de vida.	GESTIÓN Y CICLO DE VIDA DEL PROYECTO	13-16

**V. INDICADORES DE CAPACIDADES AL FINALIZAR EL CURSO**

N°	INDICADORES DE CAPACIDAD AL FINALIZAR EL CURSO
1	Define los objetivos, clasificación (público/privado, sociales/productivos) de proyectos de inversión
2	Comprende los criterios para realizar ideas de proyecto y estudios de mercado
3	Conoce y comprende los componentes del estudio técnico
4	Analiza e investiga el estudio organizacional y jurídico
5	Entiende y realiza los presupuestos y flujo de caja
6	Conoce las herramientas de evaluación financiera
7	Analiza escenarios y sensibilidad del riesgo financiero
8	Evalúa y comprende sobre el financiamiento del proyecto
9	Diferencia ente evaluación económica y financiera
10	Comprende sobre los costos y beneficios sociales
11	Conoce los indicadores de rentabilidad social
12	Conoce y asocia los estudios realizados con la casuística de su entorno
13	Conoce y comprende el ciclo de vida del proyecto
14	Conoce los procedimientos de la gestión de proyectos
15	Comprende sobre el monitoreo y evaluación de resultados
16	Formula un proyecto tentativo de inversión

**VI. DESARROLLO DE LAS UNIDADES DIDÁCTICAS:**

UNIDAD DIDÁCTICA I: FORMULACIÓN DE PROYECTOS DE INVERSIÓN	<b>CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA I:</b> Identifica, analiza y comprende la viabilidad técnica, legal y organizacional de un proyecto, coherentes con el entorno y los objetivos estratégicos. Además conocer los términos básicos que comprende la formulación de proyectos de inversión.					
	SEMANA	CONTENIDOS			ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS	INDICADORES DE LOGRO DE LA CAPACIDAD
		CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTITUDINAL		
1	Introducción del silabo (socialización) Objetivos, clasificación (público/privado, sociales/productivos) de proyectos de inversión	Definir los conceptos básicos, objetivos, clasificación de los proyectos públicos, privados y sociales o productivos.	Define puntos clave y términos conceptuales a efectos de comprender el curso. Participa activamente en discusiones sobre las necesidades del entorno.	Expositiva (docente y alumnos)  Debate entre alumnos, generando la participación de todos.  Lectura de guías.  Lluvia de ideas. (participación)	Identificar correctamente los elementos clave en la estructura de un proyecto de inversión.  Formula una idea de proyecto viable, sustentada en estudios de mercado y análisis del entorno.	
2	Idea del proyecto y estudio de mercado	Identificar oportunidades, segmentación, análisis de demanda y oferta.	Manifiesta iniciativa para identificar oportunidad de inversión, ideas de negocio, así como recolecta y analiza datos del mercado.		Analiza la viabilidad técnica, legal y organizacional con argumentos claros y coherentes.	
3	Estudio técnico	Identificar la localización, tamaño del proyecto, tecnología y requisitos técnicos.	Compromete con la precisión y claridad en la planificación técnica del proyecto, analiza técnicas alternativas.		Elaborar un perfil de proyecto completo, aplicando criterios técnicos y éticos	
4	Estudio organizacional y jurídico, normativo	Comprender e investigar la estructura organizacional, marco normativo y permisos requeridos, así como los formatos de proyectos.	Valora la importancia de la legalidad y la ética del proyecto, analiza el marco normativo e investiga sobre la estructura organizacional.			
<b>EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA I</b>						
	<b>EVIDENCIA DE CONOCIMIENTO</b>	<b>EVIDENCIA DE PRODUCTO</b>		<b>EVIDENCIA DE DESEMPEÑO</b>		
	Evaluación escrita de conocimiento de 10 preguntas de opciones múltiples.	Entrega en formato digital del desarrollo del primer avance del proyecto formativo. El alumno presentará posibles alternativas de soluciones a los problemas propuestos.		Comportamiento en clases, participación y cumplimiento de actividades y exposición.		

UNIDAD DIDÁCTICA II: EVALUACIÓN FINANCIERA DE PROYECTO	<b>CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA II:</b> Analiza y proyecta flujo de cajas, determina las fuentes de financiamiento y su impacto en la viabilidad, además aplicará herramientas como el VAN, TIR, costo beneficio para evaluar la rentabilidad, en el marco de un proyecto seguro sin riesgo financiero.					
	SEMANA	CONTENIDOS			ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS	INDICADORES DE LOGRO DE LA CAPACIDAD
		CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTITUDINAL		
	5	Entiende y realiza los presupuestos y flujo de caja	Realiza presupuesto y flujo de caja, inversión inicial, costo operativo, ingresos proyectados y etc.	Elabora y proyecta los presupuestos y flujo de caja, y participa activamente en la búsqueda de la información económica.	Expositiva (docente y alumnos)  Debate entre alumnos, generando la participación de todos.  Lectura de guías.  Lluvia de ideas. (participación)	Diseña flujos de caja proyectados con base en datos financieros realistas.
	6	Conoce las herramientas de evaluación financiera	Desarrolla a través de las herramientas de evaluación financiera como el VAN, TIR, costo beneficio, índice de rentabilidad.	Aplica las técnicas financieras, proyecta los cálculos y resultados de la evaluación financiera.		Calcula correctamente los indicadores financieros (VAN, TIR, costo-beneficio) y los interpreta adecuadamente.
7	Analiza escenarios y sensibilidad del riesgo financiero	Evalúa los escenarios y sensibilidad aplicando técnicas para medir el riesgo financiero.	Valora y desarrolla el análisis de inversión, la perspectiva de riesgos y demuestra los resultados financieros.	Evalúa el riesgo financiero mediante el análisis de escenarios y sensibilidad.		
8	Evalúa y comprende sobre el financiamiento del proyecto	Proyecta y comprende sobre el financiamiento del proyecto, fuentes de financiamiento, costo de capital y costo de estructura óptima.	Identifica y cuantifica las formas de financiamiento, busca opciones de viabilidad así como los recursos financieros disponibles.	Proponer alternativas de financiamiento viables considerando el costo del capital y la rentabilidad.		
	EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA I					
	EVIDENCIA DE CONOCIMIENTO	EVIDENCIA DE PRODUCTO		EVIDENCIA DE DESEMPEÑO		
	Evaluación escrita de conocimiento de 10 preguntas de opciones múltiples.	Entrega en formato digital del desarrollo del primer avance del proyecto formativo. El alumno presentará posibles alternativas de soluciones a los problemas propuestos.		Comportamiento en clases, participación y cumplimiento de actividades y exposición.		

<b>UNIDAD DIDÁCTICA III: EVALUACIÓN ECONÓMICA Y SOCIAL DE PROYECTO</b>	<b>CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA III:</b> Analiza exhaustivamente los costos y beneficios, tanto financieros como no financieros, de una iniciativa. Esto implica identificar, cuantificar y valorar los impactos directos e indirectos en diversos grupos de interés y en el entorno.					
	<b>SEMANA</b>	<b>CONTENIDOS</b>			<b>ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS</b>	<b>INDICADORES DE LOGRO DE LA CAPACIDAD</b>
		<b>CONCEPTUAL</b>	<b>PROCEDIMENTAL</b>	<b>ACTITUDINAL</b>		
	<b>9</b>	Diferencia ente evaluación económica y financiera	Diferencia entre evaluación económica y financiera, desde el punto de vista social.	Identifica, compara y análisis la dimensión social y humano en los proyectos de inversión, impacto social y como este participa en casos sociales.	Expositiva (docente y alumnos) – ejercicios prácticos  Debate entre alumnos, generando la participación de todos.  Lectura de guías.  Lluvia de ideas. (participación)	Distinguir con claridad entre evaluación financiera y evaluación económica/social.
	<b>10</b>	Costos y beneficios sociales	Desarrolla e identifica costos y beneficios sociales, evaluando las externalidades, bienes públicos, análisis costo-beneficio.	Elabora y demuestra los grupos sociales involucrados en un proyecto, toma decisiones y asume postura ante externalidad negativas.		Identifica y cuantifica beneficios y costos sociales en proyectos de inversión.
	<b>11</b>	Indicadores de rentabilidad social	Analiza sobre los indicadores de rentabilidad, VAN social, TIR sociales y análisis de impacto no monetarios.	Realiza la medición del impacto económico, beneficio colectivo, y evalúa la responsabilidad integral del proyecto.		Calcula indicadores de rentabilidad social e interpreta su impacto en el bienestar colectivo.
	<b>12</b>	Casuística de su entorno	Evalúa proyectos públicos – casuística de mercado de los sector de interés, educación, pesquero, y otros de propuesta por el estudiante.	Muestra con casos documentados sobre experiencias reales de impacto social, casos y debate sobre el caso proporcionado.		Analiza casos reales de proyectos con enfoque social, reconociendo sus implicancias éticas.
<b>EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA I</b>						
	<b>EVIDENCIA DE CONOCIMIENTO</b>	<b>EVIDENCIA DE PRODUCTO</b>		<b>EVIDENCIA DE DESEMPEÑO</b>		
	Evaluación escrita de conocimiento de 10 preguntas de opciones múltiples.	Entrega en formato digital del desarrollo del primer avance del proyecto formativo. El alumno presentará posibles alternativas de soluciones a los problemas propuestos.		Comportamiento en clases, participación y cumplimiento de actividades.		

UNIDAD DIDÁCTICA IV: GESTIÓN Y CICLO DE VIDA DEL PROYECTO	<b>CAPACIDAD DE LA UNIDAD DIDÁCTICA IV:</b> Conoce la manera de planificar, organizar, dirigir y controlar los recursos y las actividades necesarias para alcanzar los objetivos definidos dentro de los plazos y presupuestos establecidos. Además, se busca que el estudiante pueda identificar y aplicar las herramientas y técnicas de gestión de proyectos más relevantes en cada etapa del ciclo de vida.					
	SEMANA	CONTENIDOS			ESTRATEGIAS DIDÁCTICAS	INDICADORES DE LOGRO DE LA CAPACIDAD
		CONCEPTUAL	PROCEDIMENTAL	ACTITUDINAL		
	13	Ciclo de vida del proyecto	Conocer el ciclo de inversión del proyecto, identifica las etapas y como esta se ejecuta en la casuística de mercado.	Define y comprende las etapas del proyecto, planifica como herramienta clave para la ejecución.	Expositiva (docente y alumnos)	Describir adecuadamente las etapas del ciclo de vida de un proyecto de inversión.
	14	Gestión de proyectos	Define la gestión de proyectos, metodología, cronogramas, gestión de recursos.	Define metas y actividades, el uso de herramientas de gestión permitirá cumplir con todo el proceso de proyectos.	Debate entre alumnos, generando la participación de todos.  Lectura de guías.	Aplicación de herramientas de gestión (como cronogramas, matrices, indicadores) en la planificación del proyecto.
	15	Monitoreo y evaluación de resultados	Comprende el proceso de monitoreo y evaluación de resultados, los KPIs, informe de avance y auditoría de proyectos.	Demuestra objetivamente los indicadores así como demuestra con casos la forma correcta de evaluar resultados.	Lluvia de ideas. (participación)	Evalúa el avance del proyecto a través de indicadores de seguimiento y resultados.
	16	Formula un proyecto tentativo de inversión	Presentación de un proyecto tentativo a propuesta de la realidad asociada al curso o línea de carrera.	Presenta e sustenta un proyecto tentativo sobre la línea de carrera o especialidad deseada.		Identifica las lecciones aprendidas al cierre del proyecto, reflexionando sobre el proceso y los resultados.
<b>EVALUACIÓN DE LA UNIDAD DIDÁCTICA I</b>						
	<b>EVIDENCIA DE CONOCIMIENTO</b>	<b>EVIDENCIA DE PRODUCTO</b>		<b>EVIDENCIA DE DESEMPEÑO</b>		
	Evaluación escrita de conocimiento de 10 preguntas de opciones múltiples.	Entrega en formato digital del desarrollo del primer avance del proyecto formativo. El alumno presentará posibles alternativas de soluciones a los problemas propuestos.		Comportamiento en clases, participación y cumplimiento de actividades y exposición.		

**VII. MATERIALES EDUCATIVOS Y OTROS RECURSOS DIDÁCTICOS**

Se utilizan todos los materiales y recurso requeridos de acuerdo a las naturales de los temas programados como equipos multimedia, textos, separatas del curso, lecturas seleccionadas, videos y direcciones electrónicas.

**VIII. EVALUACIÓN**

La evaluación es importante en el proceso de enseñanza aprendizaje y será continua y permanente, se aplicarán los criterios de evaluación de conocimiento, desempeño y de producto.

**1. Evidencias de conocimiento**

La Evaluación será a través de pruebas escritas y orales para el análisis y autoevaluación. En cuanto al primer caso, medir la competencia a nivel interpretativo, argumentativo y propositivo, para ello debemos ver como identifica (describe, ejemplifica, relaciona, reconoce, explica, etc.); y la forma en que argumenta (plantea una afirmación, describe las refutaciones en contra de dicha afirmación, expone sus argumentos contra las refutaciones y llega a conclusiones) y la forma en que propone a través de establecer estrategias, valoraciones, generalizaciones, formulación de hipótesis, respuesta a situaciones, etc.

En cuanto a la autoevaluación permite que el estudiante reconozca sus debilidades y fortalezas para corregir o mejorar.

Las evaluaciones de este nivel serán de respuestas simples y otras con preguntas abiertas para su argumentación.

**2. Evidencias de desempeño**

Esta evidencia pone en acción recursos cognitivos, recursos procedimentales y recursos afectivos; todo ello en una integración que evidencia un saber hacer reflexivo; en tanto, se puede verbalizar lo que se hace, fundamentar teóricamente la práctica y evidenciar un pensamiento estratégico, dado en la observación en torno a cómo se actúa en situaciones impredecibles.

La evaluación de desempeño se evalúa ponderando como el estudiante se hace investigador aplicando los procedimientos y técnicas en el desarrollo de las clases a través de su asistencia y participación asertiva.

**3. Evidencias de productos**

Están implicadas en las finalidades de la competencia, por tanto, no es simplemente la entrega del producto, sino que tiene que ver con el campo de acción y los requerimientos del contexto de aplicación.

La evaluación de producto de evidencia en la entrega oportuna de sus trabajos parciales y el trabajo final.

Además, se tendrá en cuenta la asistencia como componente del desempeño, el 30% de inasistencia inhabilita el derecho a la evaluación.

VARIABLES	PONDERACIONES	UNIDADES DIDÁCTICAS DENOMINADAS MÓDULOS
Evaluación de conocimiento	30 %	El ciclo académico comprende de 4 unidades.
Evaluación de producto	35%	
Evaluación de desempeño	35%	

Siendo el promedio final (PF), el promedio simple de los promedios ponderados de cada módulo (PM1, PM2, PM3, pm4).

$$PF = \frac{PM1 + PM2 + PM3 + PM4}{4}$$

## IX. BIBLIOGRAFÍA

### 1. Fuentes bibliográficas:

Briceño, P. L. (2021). Evaluación de proyectos de inversión: Guía teórica y práctica. Colombia: Ediciones de la U.

ANDIA VALENCIA, Walter. 2014. Proyectos de inversión. Guía para su formulación y evaluación estratégica. Centro de investigación y capacitación empresarial. Lima: Ediciones Arte y Pluma.

HERNANDEZ & HERNANDEZ( 2005), Formulación y Evaluación de Proyectos, México: Thomson

BACA URBINA. Gabriel. 2006. Evaluación de proyectos. Ediciones Mc Graw Hill. México. 391 pp.

SAPAG CHAIN N. 2007, Preparación y Evaluación de proyectos. Mac Graw Hill. México. 390 pp.

QUISPE RAMOS, Rosario. 2007. Formulación, Evaluación, Ejecución y Administración de Proyectos de Inversión, Pacífico Editores. Lima, Perú. 702pp

### 2. Fuentes digitales:

Ministerio de Economía y Finanzas: <https://www.gob.pe/mef>

Consulta de inversiones:

[https://www.mef.gob.pe/es/?id=5455&option=com\\_content&language=es-ES&Itemid=100280&lang=es-ES&view=article](https://www.mef.gob.pe/es/?id=5455&option=com_content&language=es-ES&Itemid=100280&lang=es-ES&view=article)

Banco de inversiones:

<https://ofi5.mef.gob.pe/invierte/consultapublica/consultainversiones>

Consulta amigable – MEF:

<https://apps5.mineco.gob.pe/transparencia/Navegador/default.aspx>

Huacho, mayo de 2025

Universidad Nacional  
José Faustino Sánchez Carrón

Mtra. DELIA S. APOLINARIO QUESADA  
DOCENTE DE CURSO

Mtro. DELIA STEFANY APOLINARIO QUESADA  
Docente responsable del Curso